



Трубная
Металлургическая
Компания

УТВЕРЖДЕНО
Советом директоров ПАО «ТМК»
26 апреля 2018 года
Протокол № 23 от 27.04.2018

**ПОЛОЖЕНИЕ
О ДИВИДЕНДНОЙ ПОЛИТИКЕ
ПУБЛИЧНОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА
«ТРУБНАЯ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКАЯ КОМПАНИЯ»
(новая редакция)**

Содержание

1. Общие положения.
2. Основные условия выплаты дивидендов акционерам ПАО «ТМК».
3. Определение размера дивидендов.
4. Порядок принятия решения о выплате дивидендов.
5. Порядок выплаты дивидендов.
6. Информирование акционеров о дивидендной политике ПАО «ТМК».
7. Ответственность за неполную или несвоевременную выплату дивидендов акционерам.

1. Общие положения

- 1.1. Настоящее Положение о дивидендной политике Публичного акционерного общества «Трубная Металлургическая Компания» (далее «Положение») разработано в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, Уставом Публичного акционерного общества «Трубная Металлургическая Компания» (далее «Компания») и его внутренними документами.
- 1.2. Основной целью принятия настоящего Положения является установление прозрачного и эффективного механизма определения размера дивидендов и порядка их выплаты, а также определение стратегии Совета директоров Компании при выработке рекомендаций по размеру дивидендов по акциям, условиям и порядку их выплаты.
- 1.3. Задачами дивидендной политики Компании являются повышение капитализации и инвестиционной привлекательности Компании, повышение благосостояния акционеров, а также сбалансированное сочетание интересов всех акционеров Компании.

2. Основные условия выплаты дивидендов акционерам Компании

- 2.1. При выплате дивидендов Компания руководствуется принципами сбалансированности роста капитализации Компании и увеличения размера дивидендов, исходя из размера чистой прибыли (с учетом нераспределенной прибыли прошлых лет) и потребностей развития производственной и инвестиционной деятельности Компании.
- 2.2. Условиями выплаты дивидендов акционерам Компании являются:
 - 2.2.1. наличие у Компании чистой прибыли (с учетом нераспределенной прибыли прошлых лет), определяемой в соответствии с п.п. 3.1 и 3.2 настоящего Положения;
 - 2.2.2. отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных законодательством Российской Федерации;
 - 2.2.3. значение коэффициента «Чистый долг/ЕБИТДА adj.» менее или равно 5,5, при этом:
ЕБИТДА adj. определяется как сумма прибыли/(убытка) за период за вычетом финансовых расходов и финансовых доходов, (дохода)/расхода по налогу на прибыль, амортизации основных средств и нематериальных активов, (положительных)/отрицательных курсовых разниц, бесценения/(восстановления обесценения) внеоборотных активов, изменений в резервах (за исключением начислений премиальных выплат), (прибыли)/убытка от выбытия основных средств, (прибыли)/убытка от изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, доли в (прибыли)/убытке ассоциированных компаний, прочих неденежных и нерегулярных статей в соответствии с отчетностью, подготовленной в соответствии со стандартами МСФО. Чистый долг определяется как, сумма кредитов и займов по отчетности, подготовленной в соответствии со стандартами МСФО, за вычетом начисленных процентов, уменьшенные на сумму денежных средств и краткосрочных финансовых вложений
 - 2.2.4. рекомендация Совета директоров Компании о размере дивидендов по размещенным акциям Компании;
 - 2.2.5. решение Общего собрания акционеров Компании о выплате

(объявлении) дивидендов.

3. Определение размера дивидендов

- 3.1. Источником выплаты дивидендов акционерам Компании является чистая прибыль Компании (с учетом нераспределенной прибыли прошлых лет), исчисленная на основе бухгалтерской (финансовой) отчетности, составленной в соответствии с требованиями российского законодательства, и уменьшенная на сумму обязательных ежегодных отчислений в резервный фонд Компании в соответствии с Уставом Компании.
- 3.2. Совет директоров Компании при определении рекомендуемого Общему собранию акционеров Компании размера дивиденда по размещенным акциям Компании исходит из того, что целью Компании является выплата дивидендов в размере не менее 25% от годовой консолидированной чистой прибыли Компании, рассчитанной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), при условии, что при определении размера дивиденда будут приняты во внимание финансовые результаты Компании, размер нераспределенной прибыли прошлых, ее капитальные затраты, доступность денежных средств из внешних источников, а также иные значимые факторы. Для целей настоящего пункта 3.2. годовая консолидированная чистая прибыль Компании определяется на основе консолидированной финансовой отчетности Компании, составленной в соответствии с МСФО и заверенной независимыми аудиторами Компании.
- 3.3. В случае наличия (обращения) АДР/ГДР¹ Компании, удостоверяющих права в отношении акций Компании, за пределами Российской Федерации, размер дивидендов на одну АДР/ГДР определяется путем умножения размера дивидендов на одну акцию на количество акций, права на которые удостоверены одной АДР/ГДР.
- 3.4. Размер рекомендуемого дивиденда (в расчете на одну акцию) Компании определяется исходя из величины средств, которые направляются на дивидендные выплаты, исчисленных в соответствии с пунктом 3.2 настоящего Положения, разделенному на количество акций Компании, размещенных и находящихся в обращении на дату составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов, за исключением акций, учитываемых на балансе Компании. Дата составления такого списка лиц утверждается Общим собранием акционеров Компании только по предложению Совета директоров Компании.
- 3.5. Размер дивидендов на одну акцию, рекомендуемый Советом директоров и утверждаемый Общим собранием акционеров Компании, должен быть установлен в российских рублях, с точностью до целых копеек.
- 3.6. Если иное не предусмотрено применимым законодательством или соглашением акционеров/участников, стороной которого является Компания и/или ее дочернее предприятие, Компания ставит своей целью выплачивать дочерними предприятиями дивиденды в следующем размере:
 - 1) Для дочерних предприятий, в которых Компании принадлежит 100% акций/долей в уставном капитале - не менее 75% от чистой прибыли

¹ АДР - Американские депозитарные расписки; ГДР - глобальные депозитарные расписки

дочернего предприятия, исчисленной на основе бухгалтерской отчетности дочернего предприятия, составленной в соответствии с требованиями национального законодательства, и уменьшенной на сумму обязательных ежегодных отчислений в фонды дочернего предприятия в соответствии с уставом, но не более 90% от нераспределённой накопленной чистой прибыли предприятия;

- 2) Для дочерних предприятий, в которых Компании принадлежит более 75% акций/долей в уставном капитале - не менее 50% от чистой прибыли дочернего предприятия, исчисленной на основе бухгалтерской отчетности дочернего предприятия, составленной в соответствии с требованиями национального законодательства, и уменьшенной на сумму обязательных ежегодных отчислений в фонды дочернего предприятия в соответствии с уставом, но не более 90% от нераспределённой накопленной чистой прибыли предприятия;
- 3) Для иных дочерних предприятий – в соответствии с корпоративными решениями, принятыми уполномоченными органами управления дочернего предприятия.

Совет директоров Компании по представлению Правления может принять иное решение по распределению чистой прибыли дочерних предприятий за отчетный период, исходя из финансовых результатов дочернего предприятия, его капитальных затрат, доступности денежных средств из внешних источников, а также иных значимых факторов.

4. Порядок принятия решения о выплате дивидендов

- 4.1. Вопрос о возможности выплаты дивидендов предварительно рассматривается Комитетом по стратегическому развитию и Комитетом по аудиту Совета директоров, исходя из полученных финансовых результатов и имеющихся предложений Правления по распределению полученной прибыли.
- 4.2. Совет директоров Компании, на основании предложения Комитета по стратегическому развитию и Комитета по аудиту Совета директоров, рассматривает основные направления распределения прибыли и определяет долю прибыли, которую целесообразно направить на дивидендные выплаты. При принятии своего решения Совет директоров Компании руководствуется разделом 3 настоящего Положения.
- 4.3. Рекомендация Совета директоров Компании по размеру дивидендов представляется акционерам в соответствии с действующим законодательством для принятия ими окончательного решения на Общем собрании акционеров Компании.
- 4.4. Решение о выплате (объявлении) дивидендов и их размере и форме выплаты принимается Общим собранием акционеров Компании. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров Компании.
- 4.5. Совет директоров вправе рекомендовать к выплате промежуточные дивиденды по результатам первого квартала, полугодия или девяти месяцев отчетного года, если иное не установлено Федеральным законом «Об акционерных обществах».
- 4.6. Решение о выплате (объявлении) промежуточных дивидендов по

результатам первого квартала, полугодия и девяти месяцев отчетного года должно быть принято в течение трех месяцев после окончания соответствующего периода.

5. Порядок выплаты дивидендов

- 5.1. Список лиц, имеющих право получения дивидендов, составляется на дату, установленную Общим собранием акционеров Компании, на котором принимается решение о выплате дивидендов.
- 5.2. Дата регистрации держателей АДР/ГДР Компании устанавливается отдельно банком-депозитарием.
- 5.3. Дивиденды выплачиваются акционерам в сроки, установленные действующим российским законодательством, Уставом Компании и соответствующим решением Общего собрания акционеров.
- 5.4. Компания и ее исполнительные органы обеспечивают полную и своевременную выплату дивидендов акционерам.
- 5.5. Выплатой дивиденда считается перечисление соответствующих денежных сумм со счетов Компании (а в случае использования платежного агента - со счета такого агента) на банковские счета (почтовые адреса), содержащиеся в системе ведения реестра акционеров Компании согласно принятому решению о сроках и порядке выплаты дивидендов.
- 5.6. Дивиденды выплачиваются полностью в объявленном размере за вычетом применимых налогов.
- 5.7. Дивиденды выплачиваются исключительно денежными средствами.
- 5.8. Дивиденды выплачиваются в российских рублях или другой валюте по курсу ЦБ РФ, установленному на дату платежа.
- 5.9. Налогообложение выплачиваемых дивидендов осуществляется в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.
- 5.10. Для организации планомерной и своевременной выплаты дивидендов Компания может привлекать платежного агента и технического исполнителя.

6. Информирование акционеров о дивидендной политике Компании

- 6.1. Компания размещает Положение о дивидендной политике Компании и изменения к нему на веб-сайте Компании в сети Интернет.
- 6.2. В составе материалов, представляемых акционерам для принятия решений о выплате (объявлении) дивидендов на Общем собрании акционеров, должна содержаться вся необходимая информация, свидетельствующая о выполнении условий, необходимых для выплаты дивидендов.
- 6.3. Компания раскрывает информацию о выплате дивидендов в объеме, порядке и сроки, установленные действующим законодательством.

7. Ответственность за неполную или несвоевременную выплату дивидендов акционерам

- 7.1. Ответственность за полное и своевременное исполнение решений Общих собраний акционеров о выплате дивидендов несет Генеральный Директор Компании.
- 7.2. В случае неполной и (или) несвоевременной выплаты дивидендов лицам, своевременно сообщившим Регистратору Компании свои банковские

реквизиты или почтовые адреса и изменения в них, должностные лица, непосредственно виновные в этом, несут ответственность перед такими акционерами в соответствии с действующим российским законодательством.

- 7.3. Компания, Регистратор и их должностные лица, согласно статье 44 Федерального закона «Об акционерных обществах» не несут ответственности за убытки, причиненные лицам, зарегистрированным в реестре акционеров Компании, в связи с не представлением последними Регистратору Компании информации о своих данных.